

Acompanhe o que acontece na PREVDATA

Pretendemos dividir com nossos participantes e assistidos algumas medidas e propostas, em andamento, que têm por finalidade prosseguir com o processo de maior de transparência da Entidade, comunicando o que estamos realizando na gestão de recursos. Mostramos, também, como a Entidade se prepara, estrategicamente, junto aos órgãos reguladores, com o objetivo de alcançar as soluções para o equacionamento do Plano de Benefícios da PREVDATA.

Podemos destacar:

- ✓ a renovação da atuação do Comitê de Investimentos, com reforço de seu papel de órgão consultivo, ampliando a composição dos integrantes, e diversificando os perfis (em busca do papel principal de cada componente), que é o de parceiros que ouvem, ponderam e sugerem prudentemente seus entendimentos sobre as propostas e decisões referentes à Diretoria Executiva, na gestão dos investimentos da PREVDATA;
- ✓ a contratação do serviço da consultoria Lopes Filho, renomada empresa que atua no segmento de análise conjuntural e de empresas, risco bancário e de crédito, entre outras atuações, há mais de 30 anos no mercado nacional. Esta soma de serviços visa a dar suporte às operações, especificamente em títulos de crédito privados, tais como CDB e, com isso, oferecer-nos maior segurança na aplicação dos recursos que irão viabilizar as aposentadorias futuras;
- ✓ tal como já ocorria na Plataforma Eletrônica da BOVESPA, ambiente no qual todos que negociam ações de empresas estão visíveis, para oferecer total transparência às operações de investimentos na Bolsa de Valores, a PREVDATA adotou as plataformas eletrônicas da CETIP, SISBEX, entre outras, a fim de somente operar ativos em ambientes de total transparência. Além disso, nestes ambientes há registro permanente de todas as atividades das Entidades que neles operam, facilitando a análise por auditores e fiscais;

(Continua na página 2)

Nesta Edição

Por dentro da PREVDATA

pág.3

Entrevista com Andréia Panela e Mauro Theodoro, da Coordenação de Contabilidade

Concessão de Empréstimos:

Nova Regulamentação

pág.4

Entenda o que mudou com a Instrução PREVDATA 99/2007

Coral Previder

pág.5

Criatividade e Novidades

DI do 1º Semestre de 2007

pág.6

Demonstrativo de Investimentos da PREVDATA

Expediente

Conselho Deliberativo

Titulares

Alberto Ricardo de Oliveira
(Presidente)
Jaime Ribeiro Borges Júnior
Flavio Uchôa Cavalcanti de Oliveira
Vitor Alexandre Villela Bandeira

Suplentes

Maurício de Castro Oliveira
Warley Pinheiro Andrade
Marina Ferreira Brandão
Tânia Varella da Silva

Conselho Fiscal

Titulares

José Carlos Lemos
(Presidente)
Alcídes Janeiro Gregorio
Márcio de Souza Paula
Humberto Martuscello Oliveira Lima

Suplentes

Paulo Cezar de Freitas
Mark Antônio Queiroz
Márcio Luís Tavares Adriano
Nereida Martins de Souza

Diretoria Executiva

Presidente Executivo

Paulo Sergio Santos do Carmo

Diretor de Administração e Finanças

Carlos Eduardo Gomes Villar

Diretor de Atendimento e Segurança

Alberto Lucas Beraldo

Coordenação e Elaboração

Jane Nader
Marcelo Staudt

Jornalista Responsável

Lúcia Stela de Moura Gonçalves
MTb RJ 14.700

Impressão

Gráfica J.Digiorgio
Tiragem: 3.600 Exemplares

Endereço

Av. Rio Branco 108, 13º Andar
Tel: (21) 2112.7676
CEP: 20040-001
www.prevdata.org.br

PREVDATA

Entidade associada à



- ✓ as Instruções que visam a estabelecer as regras de governança da Entidade para conduzir todos os setores e processos, em todos os níveis da PREVDATA, desde o ambiente macro até os detalhes que compõem o cotidiano de trabalho. Além das questões legais, as Instruções e Normas de Procedimentos objetivam o aprimoramento dos processos internos como um todo e o controle dos riscos operacionais envolvidos, na busca da melhoria contínua da qualidade dos nossos serviços e atendimento;
- ✓ promoção de constantes estudos e reuniões com os Conselhos da PREVDATA, Diretoria e Presidência da DATAPREV e consultores para construirmos, junto aos órgãos reguladores, um ambiente favorável na solução de pendências referentes ao equacionamento do Plano de Benefícios da PREVDATA.

O comprometimento pessoal de cada integrante da PREVDATA, com apoio do Conselho Deliberativo, e o envolvimento pessoal da alta cúpula da DATAPREV nestas questões, alçaram a Entidade à posição de gestão ativa do processo, e contribuiu para a evolução à fase de negociação. Por estes motivos, é prematuro qualquer afirmação, logo, aguardamos o momento certo para firmar posição e levar a vocês informações consistentes.

Lembramos que a participação de todos vocês é sempre muito bem-vinda, colhendo informações e tirando dúvidas sobre a gestão da Entidade. Temos canais de comunicação disponíveis além deste boletim, como os setores competentes da Entidade e nosso site – aliás, com links diversos, como o de Investimentos, a cada seis meses atualizado, com dados disponíveis sobre toda a gestão do processo, rentabilidade, risco e ativo em carteira, entre outros.

Temos o resultado de pesquisa da ABRAPP - Associação Brasileira das Entidades de Previdência Complementar: na comparação entre a médias das Entidades e a da PREVDATA, ocupamos a 132ª posição entre as 280 existentes – uma reafirmação do nosso empenho pela melhoria e pelos bons resultados.

O quadro abaixo demonstra a rentabilidade dos ativos da PREVDATA, distribuídos por segmento de mercado. Como se pode observar, os segmentos de renda fixa e variável ficaram acima da média das Entidades. As carteiras de imóveis e empréstimos foram as menos rentáveis no ano de 2006, 6,08% e 9,74%, respectivamente, impactando a rentabilidade global da PREVDATA. Se comparadas, entretanto, à meta atuarial de 8,98%, somente a carteira de imóveis não rentabilizou o necessário. A qualidade dos imóveis em carteira sempre foi motivo de preocupação da PREVDATA, tanto que desde 2004 a Entidade iniciou esforços no sentido de vender todas as unidades, exceto a utilizada como sede da PREVDATA.

Rentabilidade dos Investimentos (%)

	PREVDATA	Média das Entidades
Global	23,38	23,60
Renda Fixa	17,81	16,10
Renda Variável	45,12	41,40

Diretoria Executiva

Por dentro da PREVDATA

Retomamos as entrevistas com nossos colegas, após a publicação, no PrevFolha de abril, do Relatório Anual da PREVDATA. Os entrevistados são Mauro Theodoro dos Santos e Andréia Cristina Panela Martins da Silva, que trabalham na Coordenação de Contabilidade. Mauro Theodoro trabalha na PREVDATA há 20 anos e Andréia Cristina trabalha há 13 anos. Vamos conhecê-los um pouco mais.

Como é o seu trabalho na PREVDATA?

Andréia Panela: Atuo na Coordenação de Contabilidade como analista econômico-financeiro, minhas principais atividades estão ligadas à classificação dos documentos extra-contábeis, ou seja, os movimentos contábeis que não são integrados pelo sistema diretamente das coordenações. Além disso, analiso as contas patrimoniais e de resultado, e atuo junto à Secretaria de Receita Federal para resolver assuntos referentes às questões que envolvem a PREVDATA.

Mauro: Coordeno o setor de Contabilidade, acompanho a legislação relacionada às Entidades Fechadas de Previdência Complementar, assisto auditores internos (DATAPREV), externos e fiscalizações nos momentos de auditoria e fiscalização da Entidade.

Qual é o grande desafio na área em que você atua?

Andréia Panela: Acompanhar a legislação que rege as Entidades Fechadas de Previdência Complementar, que é modificada e atualizada pela Secretaria de Previdência Complementar de forma dinâmica. Isto requer um constante aprendizado para que possamos acompanhar as inovações legais e evoluções do sistema.

Mauro: O desafio consiste em aperfeiçoar a Coordenação de Contabilidade, para que possamos fornecer as demonstrações contábeis e demais relatórios, com total transparência aos participantes e assistidos.

Como você avalia a PREVDATA como instituição?

Andréia Panela: A PREVDATA é a segurança que o participante tem na aposentadoria, pois o sistema previdenciário faz com que percamos, e muito, o nível de renda no momento da aposentadoria. Passo a maior parte da minha vida no convívio com os funcionários da PREVDATA, que são parte da minha família, da minha vida, elas são muito amigas, eu gosto muito desse convívio, desse aconchego.

Mauro: Vejo a PREVDATA como uma instituição que luta, incansavelmente, em busca de segurança e solidez para poder assegurar aos seus participantes e assistidos a suplementação de aposentadoria. A PREVDATA é considerada um fundo de pensão maduro. Atualmente, seus dirigentes buscam junto



aos órgãos competentes o equacionamento do déficit atuarial existente, para assegurar o futuro de todos os participantes e assistidos.

Há algum fato marcante vivido na PREVDATA?

Andréia Panela: O começo de meu trabalho aqui, como estagiária, em agosto de 1993, foi justamente na semana do meu aniversário. No dia, me deram presentes e cantaram parabéns. Fiquei super sem graça, afinal, não estava acostumada com tudo aquilo, e gostei muito daquele carinho. Já se passaram muitos anos, mas marcou muito a minha vida.

Mauro: Foi quando eu completei 20 anos de serviços na PREVDATA e recebi uma placa comemorativa da Instituição e dos meus colegas de trabalho. A emoção foi muito grande, as palavras fugiram, porém, minha gratidão à PREVDATA será eterna.

A Governança Corporativa pode ajudar no desenvolvimento da PREVDATA?

Andréia Panela: O conceito de Governança Corporativa veio para aprimorar os controles internos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, o que é muito positivo, e muito ajudará no desenvolvimento das mesmas.

Mauro: Entendo que a Governança Corporativa é uma forma de unificar todo o sistema, visando, por meio de seus controles, a dar mais transparência ao sistema de Previdência Complementar.

Concessão de Empréstimos: Nova Regulamentação

Desde julho, está em vigor a Instrução PREVDATA nº 99/2007, que regulamenta as concessões de empréstimos aos participantes e assistidos, e está disponível no site www.prevdata.org.br, para que todos possam conhecê-la na íntegra.

Regras de concessão:

- ✓ O limite máximo de concessão aumentou de 06 para 07 remunerações. Continuam em vigor os limites adicionais de 80% da *reserva de poupança e da **margem consignável das prestações em valor equivalente a 20% da remuneração, para os participantes; para os assistidos, da margem consignável das prestações em valor equivalente a 60% da suplementação.
- ✓ Manutenção da taxa de juros de 1,3% ao mês e atualização monetária pela TR.
- ✓ O prazo máximo de parcelamento aumentou de 48 para 60 meses.
- ✓ A taxa do Fundo de Liquidação (seguro do empréstimo) aumentou de 0,5% para 1%.
- ✓ A partir do mês de novembro, haverá restrição à renovação dos empréstimos. Para autorizar a renovação de empréstimo, o saldo devedor, em fase de quitação, deverá ser inferior a 85% do limite máximo de 7 remunerações.

Exemplo 1

Valor limite	R\$ 20.000,00	(7 remunerações)	
Saldo devedor	R\$ 18.000,00	(90% do limite)	renovação não autorizada

Exemplo 2

Valor limite	R\$ 20.000,00	(7 remunerações)	
Saldo devedor	R\$ 15.000,00	(75% do limite)	renovação possível, mas dependente das demais regras limitantes (margem consignável, 80% da reserva de poupança)

* Reserva de poupança é o montante que você constitui junto à PREVDATA com as suas contribuições mensais.

** Margem consignável é o limite permitido de desconto, para não comprometer a sua renda mensal.

Dúvidas mais comuns:

Já paguei tantas prestações, por que o meu saldo está tão alto?

Veja, na página 5, como é feita a amortização do saldo devedor de empréstimo. A prestação é composta de juros e amortização, mas somente a amortização reduz o saldo devedor. O conceito de tabela price prevê prestações constantes, onde a amortização é crescente e os juros decrescentes. Os juros, inicialmente, são mais altos devido ao montante do empréstimo concedido. Esses juros vão reduzindo, na medida em que o saldo devedor também diminui.

Se a prestação é de R\$ 506,20, como sei qual é a parcela dos juros?

Considerando que a taxa, hoje, é de 1,3%, temos que multiplicar o saldo pela taxa: vejamos o 1º mês do exemplo: $R\$ 21.000,00 \times 1,3\% = R\$ 273,00$ juros do primeiro mês.

E por que as prestações não são todas iguais como no exemplo?

Por conta da aplicação da TR - Taxa Referencial, que faz a atualização monetária, conforme previsto no norma reguladora do empréstimo.

E a restrição às renovações que será implementada em novembro?

Para verificarmos se estamos aptos a renovar, basta dividir o saldo devedor pelo montante máximo de 7 remunerações; se o resultado for menor do que 85%, a renovação será possível.

	Prestação	Amortização	Juros	Saldo
1	506,20	233,20	273,00	20.766,80
2	506,20	236,23	269,97	20.530,57
3	506,20	239,30	266,90	20.291,27
4	506,20	242,41	263,79	20.048,85
5	506,20	245,56	260,64	19.803,29
6	506,20	248,76	257,44	19.554,53
7	506,20	251,99	254,21	19.302,54
8	506,20	255,27	250,93	19.047,27
9	506,20	258,59	247,61	18.788,69
10	506,20	261,95	244,25	18.526,74
11	506,20	265,35	240,85	18.261,39
12	506,20	268,80	237,40	17.992,59
13	506,20	272,30	233,90	17.720,29
14	506,20	275,84	230,36	17.444,45
15	506,20	279,42	226,78	17.165,03
16	506,20	283,05	223,15	16.881,98
17	506,20	286,73	219,47	16.595,24
18	506,20	290,46	215,74	16.304,78
19	506,20	294,24	211,96	16.010,54
20	506,20	298,06	208,14	15.712,48

Anote!

A simulação de empréstimos pode ser feita na Área do Participante do site www.prevdata.org.br, incluindo o limite máximo às concessões, saldo devedor atual e demais encargos (IOF, fundo de liquidação e juros pró-rata de antecipação), além dos parcelamentos possíveis.

O serviço oferece maior rapidez e liberdade às suas simulações, logo, não deixe de recorrer à Área do Participante, pois ela foi feita pensando em você e com o objetivo de facilitar as suas solicitações junto à PREVDATA.

Coral Previver: Criatividade e Novidades

“Tu deves pertencer ao Grupo Previver, então vais entender o verdadeiro sentido do ser”

Com o espírito do Hino Previver “Exaltação à Vida” a Associação Previver comemorou mais um Dia do Amigo. A data é uma das mais aguardadas no calendário do Previver, pela confraternização entre coralistas, ex-coralistas e familiares, além da tarde de talentos, que permitiu aos coralistas apresentarem as suas aptidões artísticas afloradas após aposentadoria.

O Dia do Amigo, comemorado na tarde de 21 de julho, superou as expectativas de público: programado para 30 pessoas atraiu mais de 50. Para a Associação Previver quanto mais pessoas felizes e no clima da festa, melhor, com todos animados, em torno do mesmo nobre propósito: a amizade.

A criatividade do Coral também marcou e encantou a Páscoa dos funcionários da DATAPREV, de Botafogo e Cosme velho, com apresentações de lindo repertório, ensaiado especialmente para a data. Os

coralistas Previver aproveitaram a oportunidade para agradecer pela existência da DATAPREV, que possibilita, com seu patrocínio, o Canto Coral, que mostra, pela música, que se tem melhor Qualidade de Vida, principalmente na Terceira Idade.

A presidente da Associação Previver, Nilza de Faria, agradeceu às autoridades presentes, da DATAPREV e da PREVDATA. Os coralistas destacaram a atenção do amigo Previver, Luiz Eduardo Waitz, que sempre atende às solicitações do Coral.

A Coelhinha da Páscoa (Thalyta Rizzo, filha do coralista Paulo Rizzo) estava presente e distribuiu ovinhos de chocolate e muita simpatia.

O Coral Previver encerrou as apresentações com o hino Previver “Exaltação à Vida” e deixa este recado:

“Até a próxima apresentação.

Esperamos vocês. Até lá!”

Soprano: Aparecida, Celina, Delza, Ilza, Yeda, Rosária, Loida, Orsina, Therezinha, Tania Mara
Contralto: Alzira, Cléa, Gercy, Gilcélia, Jacy, Lucy, Nilza, Thelma, Alaíde
Tenor: Bira, Paulo
Baixo: Airtom, Tarcísio
Solistas: Gilcélia Gonzaga e Tânia Mara
Narração: Loida Vaz Teixeira

DI 1º Semestre de 2007

As informações a seguir referem-se ao **Demonstrativo de Investimentos** do primeiro semestre de 2007. O **DI** retrata a posição das aplicações, recursos da Entidade, no último dia útil do período acima mencionado.

A legislação em vigor determina sua divulgação anualmente. A PREVDATA divulga esta posição semestralmente, permitindo a seus participantes e assistidos maiores fontes de acompanhamento da evolução patrimonial. Além disso, no nosso endereço eletrônico, na área dos *Participantes*, há diversas informações patrimoniais, que oferecem maiores detalhes dos programas de investimento e administrativo.

Quadro I - Distribuição, Evolução, Composição e Limites dos Investimentos						
Composição dos Segmentos	Patrimônio em 30/06/2006		Patrimônio em 30/06/2007		Limite de Enquadramento	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição	Resolução 3.456/2007	Política
Patrimônio Total	213.735.002,60	100,00%	262.246.642,47	100,00%	3.456/2007	
Renda Fixa	121.238.587,00	56,72%	160.096.916,78	61,05%	100%	85%
Letras Federais - LFT	21.260.408,03	9,95%	18.916.030,34	7,21%	100%	85%
Letras Tesouro - LTN	53.976.669,55	25,25%	58.976.544,96	22,49%	100%	85%
Notas Tesouro - NTN	-	0,00%	33.144.472,98	12,64%	100%	85%
Fundo Exclusivo HSBC	38.121.789,42	17,84%	9.690.920,90	3,70%	80%	85%
Fundo Exclusivo UAM	3.047.589,50	1,43%	-	0,00%	80%	85%
Quotas de FIF Itaú Oasis	4.082.079,73	1,91%	-	0,00%	80%	85%
Quotas de FIF Bradesco	-	0,00%	4.815.918,97	1,84%	80%	85%
Quotas de FIF BB Institucional	-	0,00%	17.873.262,92	6,82%	80%	85%
Quotas de FIF BNP PARIBAS	-	0,00%	3.210.096,31	1,22%	80%	85%
Quotas de FIF Votorantim MM	-	0,00%	13.088.500,18	4,99%	80%	85%
Poupança - [Fiança de imóvel]	43.812,36	0,02%	47.120,20	0,02%	80%	85%
Debêntures - [Médio/Alto Risco]	706.238,41	0,33%	334.049,02	0,13%	20%	5%
Renda Variável	56.777.019,48	26,56%	67.173.195,33	25,61%	50%	40%
Carteira de ações em mercado	269.466,23	0,13%	442.280,00	0,17%	50%	40%
Fundo Exclusivo Bco.Mellon	28.526.523,85	13,35%	24.552.969,71	9,36%	50%	40%
Fundo Exclusivo Schroder	27.981.029,40	13,09%	42.177.945,62	16,08%	50%	40%
Investimentos Imobiliários	11.472.554,60	5,37%	9.080.577,75	3,46%	11%	5%
Edificações Uso Próprio	608.580,54	0,28%	669.678,49	0,26%	11%	5%
Locadas a Terceiros	5.490.018,24	2,57%	5.477.025,45	2,09%	11%	5%
Shopping Center	5.373.955,82	2,51%	2.933.873,81	1,12%	11%	5%
Operações de Empréstimos	24.246.841,52	11,34%	25.895.952,61	9,87%	15%	15%
Emprést. Simples e Escolar	24.246.841,52	11,34%	25.895.952,61	9,87%	15%	15%

O **Quadro I**, acima, compara a posição dos investimentos no final do primeiro semestre de 2007 com igual período de 2006. Nele é apresentada a composição do patrimônio, sua distribuição e os limites máximos de enquadramento perante a legislação vigente e a Política de Investimentos da PREVDATA. As principais variações patrimoniais ocorreram nos segmentos de renda fixa e imóveis, conforme detalhado a seguir:

- **Renda Fixa** – Aquisição de títulos públicos federais, no período a PREVDATA adquiriu 20.275 Notas do Tesouro Nacional, da série B, em leilão primário do Banco Central do Brasil, perfazendo um total de R\$ 28.595.146,32. Os recursos foram oriundos do resgate do fundo de ações Data Equiity, e dos fundos de renda fixa Itaú Oásis, Unibanco Data Fix, e FIF PREVDATA. A estratégia utilizada, nesta troca de ativos, é a realocação de setor, ou seja, a busca para melhorar a correlação entre a variação da carteira global e o passivo atuarial da PREVDATA;
- **Renda Variável** – Em virtude da boa rentabilidade do segmento de renda variável, até meados de fevereiro, e da expectativa de possíveis períodos de stress no mercado internacional, provocado principalmente pelos mercados dos EUA e China, a PREVDATA, no início de fevereiro, reduziu sua exposição neste segmento, promovendo o resgate parcial de um dos seus fundos exclusivos, gerido pelo Mellon Global Asset Management. Os recursos, oriundos deste resgate, foram alocados em ativos de renda fixa, conforme mencionado acima. Esta estratégia visa reduzir, temporariamente, a exposição ao risco deste segmento, aguardando o momento oportuno para novas alocações. Em dezembro, a Entidade promoveu leilão extrajudicial de ações, ofertando ativos não negociados em Bolsa de Valores, e obteve sucesso na venda das ações das empresas Cetrel e Embasa, provisionadas a perda em 31/12/2004;

- **Imóveis** - Prosseguindo com o objetivo de reduzir a exposição neste segmento, a PREVDATA promoveu o terceiro leilão extrajudicial dos imóveis em carteira, em 12/2006. Na oportunidade, foram vendidas onze salas e uma loja situadas no Shopping Pirata's Malll, localizado em Angra dos Reis. À exceção da loja 121, que estava locada ao supermercado Zona Sul, as demais salas foram vendidas em nove parcelas, devidamente atualizadas e corrigidas monetariamente, que terão suas baixas contábeis e transferência de propriedade realizadas após a quitação da última parcela;
- **Empréstimos** - Esse segmento foi o que apresentou a menor variação patrimonial no período. Devido ao percentual de alocação legal máximo, 15%, a PREVDATA possui pouca margem para criar novas modalidades de empréstimos, o que reduz a possibilidade de crescimento da carteira de empréstimo.

O **Quadro II** apresenta a rentabilidade dos diversos segmentos onde a PREVDATA possui recursos investidos. Esta comparação apresenta a rentabilidade obtida no primeiro semestre de 2007 em comparação ao primeiro semestre de 2006.

As diferenças apresentadas, no quadro, referem-se aos ganhos ou perdas obtidos em relação a meta de rentabilidade de cada segmento, e à meta global dos segmentos unificados.

Quadro II - Rentabilidade						
	1º Sem/2006			1º Sem/2007		
	Carteira	Meta	Diferença	Carteira	Meta	Diferença
Rentabilidade Global	10,59%	3,74%	6,85%	10,52%	5,15%	5,37%
Renda Fixa	7,99%	8,01%	-0,03%	7,12%	6,23%	0,89%
Renda Variável	10,55%	12,05%	-1,50%	20,17%	20,99%	-0,83%
Investimentos Imobiliários	8,00%	3,74%	4,26%	5,18%	5,15%	0,03%
Operações de Empréstimos	5,45%	3,74%	1,71%	8,74%	5,15%	3,59%

Obs: Diferença apurada entre a variação da carteira e sua respectiva meta semestral.

O **Quadro III** apresenta a parcela de recursos administrada por terceiros, sua distribuição em relação ao total terceirizado, e em relação ao patrimônio global.

Quadro III - Gestão Terceirizada (Distribuição dos Recursos entre gestores)				
Composição dos Segmentos	Gestão Terceirizada		Patrimônio Total	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição
Total	115.409.614,61	100,00%	262.246.642,47	44,01%
Renda Fixa	48.678.699,28	42,18%	48.678.699,28	18,56%
Fundo Exclusivo HSBC	9.690.920,90	8,40%	9.690.920,90	3,70%
Quotas de FIF Bradesco	4.815.918,97	4,17%	4.815.918,97	1,84%
Quotas de FIF BB Institucional	17.873.262,92	15,49%	17.873.262,92	6,82%
Quotas de FIF BNP PARIBAS	3.210.096,31	2,78%	3.210.096,31	1,22%
Quotas de FIF Votorantim MM	13.088.500,18	11,34%	13.088.500,18	4,99%
Renda Variável	66.730.915,33	57,82%	66.730.915,33	25,45%
Fundo Exclusivo Bco.Mellon	24.552.969,71	21,27%	24.552.969,71	9,36%
Fundo Exclusivo Schroder	42.177.945,62	36,55%	42.177.945,62	16,08%

O **Quadro IV** demonstra o custo com a administração de recursos. Esclarecemos que os fundos de ações geridos pelos Bancos Schroder e Mellon e o fundo de renda fixa gerido pelo Banco HSBC são exclusivos da Entidade. Os demais fundos são mútuos, cabendo à Entidade um percentual do montante global. Para fins demonstrativos, os valores referentes ao custo direto da PREVDATA, com a administração dos investimentos, foram comparados à receita previdenciária, embora a legislação permita que esta parcela de custo seja coberta com recursos do programa de investimentos.

Quadro IV - Custo com Administração de Recursos								
Instituição	Administração	Auditoria	Custódia	Corretagem	Diversas	Performance	Publicações	Total
BB Institucional	1.058,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.058,57
BNP Paribas	5.588,10	215,77	587,26	37,31	0,00	0,00	6,90	6.435,34
Bradesco Plus I	4.689,21	0,00	34,31	267,41	19,79	0,00	13,45	5.024,17
HSBC	6.381,26	0,00	1.345,08	61,25	0,00	0,00	0,00	7.787,59
ITAÚ INSTITUCIONAL	0,00	0,00	18,59	0,00	0,91	0,00	0,00	19,50
MELLON	26.738,25	0,00	2.580,88	15.862,66	0,00	0,00	0,00	45.181,79
SCHRODER	41.037,13	0,00	2.758,93	11.947,56	0,00	0,00	0,00	55.743,62
Votorantim Dinâmico	0,00	0,00	373,97	388,08	46,64	0,00	0,00	808,69

Instituição	Pessoal e Encargos	Serv. Terceiros	Despesas Gerais	Depreciação	Total	Receita Previdenciária	Despesa Invest./ Receita
PREVDATA	236.626,53	99.288,46	43.688,43	6.187,90	385.771,32	4.310.480,41	8,95%

O **Quadro V - Divergência Não Planejada (DNP)** tem o objetivo de quantificar o risco incorrido pelas carteiras que compõe o programa de investimento da PREVDATA, em relação à meta atuarial. Até maio de 2007, o demonstrativo foi elaborado de acordo com o artigo 58 da Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 3.121, de 25 de setembro de 2003, e da Instrução Normativa n.º 06, de 28 de junho de 2005, da Secretaria de Previdência Complementar – SPC. A partir de 01 de junho de 2007, passou a vigorar a resolução 3.456 do Conselho Monetário Nacional.

Quadro V - Divergência Não Planejada			
Plano/Segmento	jun-07	DNP - 12 meses - junho	
	DNP	DNP	Volatilidade
Somatório dos Recursos do Plano	0.8291%	13.0571%	1.1710%
Segmento de Renda Fixa	0.0308%	6.7921%	0.3086%
Carteira de RF com baixo risco crédito	0.0309%	6.8142%	0.3121%
Carteira de RF com médio/alto risco crédito	-0.0407%	12.1377%	1.7024%
Segmento de Renda Variável	2.9200%	34.2870%	3.2601%
Carteira de Ações em Mercado	2.9200%	34.2870%	3.2601%
Segmento de Imóveis	0.2875%	-9.5973%	4.0523%
Carteira de Aluguéis e Renda	0.2985%	-11.0518%	4.6818%
Carteira de Outros Investimentos Imobiliários	0.1503%	29.7115%	7.4167%
Segmento Empréstimos & Financiamentos	0.7013%	-0.6439%	3.8787%
Carteira de Empréstimos a Participantes	0.7013%	-0.6439%	3.8787%
TMA	0.7982%	10.2062%	0.1812%

Quadro VI - Responsáveis Técnicos pela gestão dos recursos e auditoria

Administrador Tecnicamente Qualificado das Carteiras Próprias de Renda Fixa, Renda Variável e Imóveis.	Administrador Tecnicamente Qualificado da Carteira Própria de Empréstimos aos Participantes e Assistidos
<p>Nome: Carlos Eduardo Gomes Villar Cargo: Diretor de Administração e Finanças Telefone para contato: (21) 2112-7676 e-mail: eduardo@prevdata.org.br</p>	<p>Nome: Alberto Lucas Beraldo Cargo: Diretor de Atendimento e Seguridade Social Telefone para contato: (21) 2112-7676 e-mail: alberto.beraldo@prevdata.org.br</p>

Informações sobre os Administradores Tecnicamente Qualificados das demais Carteiras dos Fundos Exclusivos de Renda Fixa e Variável

<p>Nome: Schroder do Brasil Asset Management CNPJ do Fundo: 05.498.732/0001-77 Gestor: Schroder Investment Management Telefone para contato: (11) 3054-5153 e-mail: peterston.paz@m.schroders.com.br</p>	<p>Nome: Mellon Global Invest Management CNPJ do Fundo: 03.105.927/0001-84 Gestor: Mellon Global Investments Brasil S/C Ltda. Telefone para contato: (21) 2510-9928 e-mail: rafael@mgib.com.br</p>
<p>Nome: H.S.B.C. Asset Management CNPJ do Fundo: 00.861.129/0001-94 Gestor: HSBC Brazilian Asset and Investment Management Ltda. Telefone para contato: (21) 2559-2371 e-mail: joao.c.rocha@hsbc.com.br</p>	

Responsável pela Auditoria Externa

Nome: Trevisan Auditores Independentes
 CNPJ/MF: 52.803.244/0002-97
 Telefone para contato: (21) 2509-9627
 e-mail: luiz.carlos@bdotrevisan.com.br

Alberto Lucas Beraldo

Diretor de Atendimento e Seguridade Social

Carlos Eduardo Gomes Villar

Diretor de Administração e Finanças

Paulo Sérgio Santos do Carmo

Presidente Executivo